



深圳南山热电股份有限公司 2004 年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 没有董事声明对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 崔继纯副董事长授权孙玉林董事、黄速建独立董事授权刘占军独立董事出席并代为行使表决权。

1.4 本公司季度报告财务报表未经审计。

1.5 公司董事长刘德雨、总经理张仁一、财务总监陆小平以及财务部部长陈学顺声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	深南电 A	深南电 B
股票代码	000037	200037
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	傅博	胡琴
联系地址	深圳市南山区华侨城汉唐大厦 16 楼	深圳市南山区华侨城汉唐大厦 17 楼
电话	0755-26003698	0755-26003683
传真	0755-26003629	0755-26003684
电子信箱	fb@nspower.com.cn	huqin@nspower.com.cn

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位：(人民币)元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	3,140,564,719.42	2,571,971,073.13	22.11
股东权益(不含少数股东权益)	1,668,018,307.83	1,588,217,622.05	5.02
每股净资产	3.04	2.90	4.83
调整后的每股净资产	3.03	2.88	5.21
	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	148,176,174.11	36,097,966.60	310.48
每股收益	0.146	0.131	11.05
净资产收益率	4.78%	5.34%	-10.49
扣除非经常性损益后的净资产收益率	4.78%	5.34%	-10.49



注：按照财政部关于印发《企业会计准则-资产负债表日后事项》的通知（财会[2003]12号），为了使净资产收益率两期对比口径达到一致，公司将2003年3月31日的应付股利余额从流动负债重分类至股东权益后，重新计算了2003年1~3月的净资产收益率为5.34%（2003年第一季度公告数为6.44%）。

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
营业外收支净额	-8,000.00
相应所得税	1,200.00
合计	-6,800.00

2.2.2 利润表

深圳南山热电股份有限公司

利润及利润分配表

（2004年1月1日—2004年3月31日）

单位：人民币元

项 目	2004年1 - 3月		2003年1 - 3月	
	合并数	母公司	合并数	母公司
一、主营业务收入	554,828,356.92	385,760,344.62	306,644,461.53	266,700,519.22
减：主营业务成本	449,200,217.66	350,421,916.03	249,274,888.07	218,571,216.84
主营业务税金及附加	317,911.47	153,995.52	-255,650.24	-255,650.24
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	105,310,227.79	35,184,433.07	57,625,223.70	48,384,952.62
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	-295,079.96	6,873,032.54	4,403,645.29	11,271,004.49
减：营业费用		0.00		
管理费用	11,825,823.56	8,124,995.75	8,760,506.26	7,366,047.64
财务费用	4,326,448.39	1,349,926.83	1,689,014.53	43,416.43
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	88,862,875.88	32,582,543.03	51,579,348.20	52,246,493.04
加：投资收益（损失以“-”号填列）		51,897,200.82		1,979,487.89
补贴收入			35,289,006.86	35,289,006.86
营业外收入			18,500.00	18,500.00
减：营业外支出	8,000.00	8,000.00	19,095.62	17,620.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	88,854,875.88	84,471,743.85	86,867,759.44	89,515,867.79
减：所得税	9,096,827.88	4,886,181.45	13,130,456.99	13,130,456.99
少数股东本期损益			1,913,743.13	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	79,758,048.00	79,585,562.40	71,823,559.32	76,385,410.80
加：上年未分配利润	450,756,827.45	502,587,864.88	66,653,753.03	92,361,108.97
其他转入				
六、可供分配的利润	530,514,875.45	582,173,427.28	138,477,312.35	168,746,519.77
减：提取法定盈余公积金				
提取法定公益金				
提取利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	530,514,875.45	582,173,427.28	138,477,312.35	168,746,519.77
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积金				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				



八、未分配利润	530,514,875.45	582,173,427.28	138,477,312.35	168,746,519.77
---------	----------------	----------------	----------------	----------------

2.3 报告期末股东总人数为 26,044 户，其中 A 股股东 13,879 户，B 股股东 12,165 户。

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

一季度，深圳市供电量达 71.9 亿千瓦时，最高负荷 486 万千瓦，同比增长 20%，预计今年深圳市电网错峰负荷将从去年的 40 万千瓦增至 75-80 万千瓦。面对紧缺的电力市场，公司充分利用各项资源，调动一切积极因素，坚持一手抓电力生产，一手抓经营发展，圆满地完成了第一季度的发电任务和各项经营管理工作。

完成发电量 93,506.94 万千瓦时，同比增长 85.14%，再次刷新了历史同期的最高纪录，为完成全年生产任务奠定了良好基础。发电量大幅度提高的原因除电力需求持续旺盛以及公司装机容量增加了 18 万千瓦以外，还得益于公司年度大修工作的提前完成，使机组的可调出力显著提高。另外，其他生产指标如供电综合油耗、线损率与厂用电率比上年同期均有较大幅度的下降。

报告期内，公司狠抓中山燃机电站项目的工程建设，各项工作进展顺利，为确保首台燃机单循环机组于 2004 年 6 月 15 日发电创造了有利条件；公司厂区内对外供热工程正抓紧施工建设，力争上半年建成投产。

公司在确保完成发电任务的前提下，积极完善公司总部管理组织架构，以提高自身及下属企业的管理水平。

一季度实现主营业务收入 55,482.84 万元人民币，同比增长 80.94%，实现主营业务利润 44,920.02 万元人民币，同比增长 80.20%；在克服电价下调和取消补贴收入的不利因素下，仍实现净利润 7,975.80 万元人民币，较上年同期增长 11.05%。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)万元

行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
电力生产	55,482.84	44,920.02	18.98
产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
电力	55,482.84	44,920.02	18.98

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

□ 适用 √ 不适用

本公司从事电力生产，系深圳市燃机调峰发电企业，随着深圳市电力需求的持续快速增长，生产的周期性呈现出发电高峰周期延长、日峰谷差增大的趋势。

本公司生产所用燃油的采购价格在一定程度上受国际油品市场价格周期性波动的影响，公司通过计划和大批量集中采购以减少燃油市场价格波动的影响。

3.1.3 报告期利润构成情况(主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明)

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)万元

项 目	报告期		上年度		增减
	金额	占利润总额比例	金额	占利润总额比例	
利润总额	8,885.49	100.00%	54,148.71	100.00%	
主营业务利润	10,531.02	118.52%	49,923.99	92.20%	28.55%



其他业务利润	-29.51	-0.33%	1,126.52	2.08%	-115.87%
期间费用	1,615.23	18.18%	4,403.76	8.13%	123.62%
投资收益			208.84	0.39%	
补贴收入			7,290.57	13.46%	
营业外收支净额	-0.80		2.55		

变动的主要原因：

本报告期主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额占利润总额的比例较前一报告期发生变动的原因主要系报告期内无补贴收入发生和其他业务利润减少，从而导致本报告期利润构成发生变化。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告期毛利率 18.98%与上年度 26.78%对比减少 29.13%，主要原因是国际油品市场价格上涨，造成公司报告期内的燃料成本上升。

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、经公司第四届董事会审议通过，同意公司投资5,000万元人民币分别对中山市电力开发公司下属的中山中发电力有限公司（以下简称“中发电力”）和中山嘉发电力有限公司（以下简称“嘉发电力”）各自拥有的十台柴油发电机组实施余热利用技术改造，以提高其机组的发电效率，降低油耗，最终提高中发电力和嘉发电力的经济效益；同时为公司收购中山市电力开发公司下属燃油电厂的股权及其发电资产收购创造了有利条件。随着本次技改项目的最终完成，将提升本公司在中山市电力市场份额，为本公司带来一定的经济效益。（详见2004年2月4日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和《大公报》上的公告）

2、为了充分利用公司和南港动力工程（香港）有限公司（以下简称“南港动力”）的品牌效应和双方已拓展的燃机电力市场资源，发挥双方在国内大型燃机安装领域的技术与服务咨询优势，实现强强联合，共同开发国内市场和东南亚市场，经董事会研究决定，同意公司与南港动力共同组建“深圳深南电燃机工程技术有限公司”，注册资本1,000万元人民币；合资比例为：公司占60%，南港动力占40%；经营范围：发电厂站建设及技术咨询、培训，设备检修，备品备件。目前已完成相关的工商注册登记手续，并开始全面承揽国内燃机电站项目的工程建设总承包和技术服务业务。

3、国家商务部和深圳市对外贸易经济合作局分别对公司外资股东腾达置业有限公司所持外资股转境内上市外资股（B股）的请示出具了原则批复，现公司按规定程序已向中国证监会提出了有关申请。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告期将控股子公司深圳深南电燃机工程技术有限公司纳入合并会计报表范围。

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

☐ 适用 ☒ 不适用



3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或则上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

深圳南山热电股份有限公司

董 事 会

二〇〇四年四月十六日



资产负债表

2004 年 3 月 31 日

编制单位：深圳南山热电股份有限公司

单位：人民币元

资 产	合并数		母公司	
	年初数	期末数	年初数	期末数
流动资产：				
货币资金	494,177,854.58	975,887,657.23	305,599,386.83	285,668,334.36
短期投资				
应收票据				
应收股利			178,660,599.67	178,660,599.67
应收利息				
应收账款	216,190,180.81	256,988,855.53	216,190,180.81	256,988,855.53
减：应收账款坏帐准备				
应收账款净额	216,190,180.81	256,988,855.53	216,190,180.81	256,988,855.53
其他应收款	66,752,964.68	32,035,450.85	44,149,005.67	10,830,935.62
减：其他应收款坏帐准备				
其他应收款净额	66,752,964.68	32,035,450.85	44,149,005.67	10,830,935.62
预付账款	6,055,683.25	31,675,762.03	6,055,683.25	13,192,634.03
应收补贴款				
存货	150,314,675.59	113,937,691.17	150,314,675.59	113,937,691.17
待摊费用	8,284,654.77	32,580,558.85	6,379,156.09	39,243,767.18
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	941,776,013.68	1,443,105,975.66	907,348,687.91	898,522,817.56
长期投资：				
长期股权投资	75,506,954.66	75,506,954.67	318,064,560.07	375,961,760.89
长期债权投资				
长期投资合计	75,506,954.66	75,506,954.67	318,064,560.07	375,961,760.89
固定资产：				
固定资产	2,314,466,196.59	2,321,899,673.62	1,754,613,930.38	1,760,962,267.41
减：累计折旧	1,000,730,599.59	1,038,989,172.27	975,195,901.22	1,004,428,514.70
固定资产净值	1,313,735,597.00	1,282,910,501.35	779,418,029.16	756,533,752.71
减：固定资产减值准备	7,278,609.58	7,278,609.58	7,278,609.58	7,278,609.58
固定资产净额	1,306,456,987.42	1,275,631,891.77	772,139,419.58	749,255,143.13
工程物资				
在建工程	231,975,639.22	330,450,444.86	4,894,854.10	14,605,661.04
固定资产清理		-100,000.00		-100,000.00
固定资产合计	1,538,432,626.64	1,605,982,336.63	777,034,273.68	763,760,804.17
无形资产及其他资产：				
无形资产	15,945,793.09	14,126,134.03	15,945,793.09	14,126,134.03
长期待摊费用	309,685.06	1,843,318.43		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	16,255,478.15	15,969,452.46	15,945,793.09	14,126,134.03
资产总计	2,571,971,073.13	3,140,564,719.42	2,018,393,314.75	2,052,371,516.65

公司法定代表人：刘德雨

公司主管会计工作的负责人：张仁一

会计机构负责人：陆小平



资产负债表（续）

2004 年 3 月 31 日

编制单位：深圳南山热电股份有限公司

单位：人民币元

负债及股东权益	合并数		母公司	
	年初数	期末数	年初数	期末数
流动负债：				
短期借款	622,328,094.27	1,097,558,344.07	242,254,693.57	187,484,943.37
应付票据				
应付账款	8,714,519.69	8,386,375.92	8,714,519.69	8,386,375.92
预收账款				
应付工资	2,179,663.00	1,486,276.60	2,179,663.00	1,405,870.00
应付福利费				
应付股利	8,785.86	8,785.86	8,785.86	8,785.86
应交税金	81,587,330.38	75,721,116.28	57,922,123.09	71,309,936.04
其他应付款				
其他应付款	119,095,057.88	105,545,512.86	100,770,640.54	97,647,154.06
预提费用				
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流 动 负 债 合 计	833,913,451.08	1,288,706,411.59	411,850,425.75	366,243,065.25
长期负债：				
长期借款	130,000,000.00	160,000,000.00		
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长 期 负 债 合 计	130,000,000.00	160,000,000.00		
递延税项：				
递延税款贷项				
负 债 合 计	963,913,451.08	1,448,706,411.59	411,850,425.75	366,243,065.25
少数股东权益	19,840,000.00	23,840,000.00		
股东权益：				
股本	547,965,998.00	547,965,998.00	547,965,998.00	547,965,998.00
减：已归还投资				
股本净额	547,965,998.00	547,965,998.00	547,965,998.00	547,965,998.00
资本公积	288,825,526.09	288,825,526.09	288,798,088.59	288,798,088.59
盈余公积	300,093,484.10	300,093,484.10	267,190,937.53	267,190,937.53
其中：法定公益金	79,676,266.93	79,676,266.93	68,708,751.41	68,708,751.41
未分配利润	450,756,827.45	530,514,875.45	502,587,864.88	582,173,427.28
其中：现金股利	256,448,087.07	256,448,087.07	256,448,087.07	256,448,087.07
外币报表折算差异	575,786.41	618,424.19		
股 东 权 益 合 计	1,588,217,622.05	1,668,018,307.83	1,606,542,889.00	1,686,128,451.40
负 债 和 股 东 权 益 总 计	2,571,971,073.13	3,140,564,719.42	2,018,393,314.75	2,052,371,516.65

公司法定代表人：刘德雨

公司主管会计工作的负责人：张仁一

会计机构负责人：陆小平



利润及利润分配表

2004 年 1 - 3 月

编制单位：深圳南山热电股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2004年1 - 3月		2003年1 - 3月	
	合并数	母公司	合并数	母公司
一、主营业务收入	554,828,356.92	385,760,344.62	306,644,461.53	266,700,519.22
减：主营业务成本	449,200,217.66	350,421,916.03	249,274,888.07	218,571,216.84
主营业务税金及附加	317,911.47	153,995.52	-255,650.24	-255,650.24
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	105,310,227.79	35,184,433.07	57,625,223.70	48,384,952.62
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	-295,079.96	6,873,032.54	4,403,645.29	11,271,004.49
减：营业费用		0.00		
管理费用	11,825,823.56	8,124,995.75	8,760,506.26	7,366,047.64
财务费用	4,326,448.39	1,349,926.83	1,689,014.53	43,416.43
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	88,862,875.88	32,582,543.03	51,579,348.20	52,246,493.04
加：投资收益（损失以“-”号填列）		51,897,200.82		1,979,487.89
补贴收入			35,289,006.86	35,289,006.86
营业外收入			18,500.00	18,500.00
减：营业外支出	8,000.00	8,000.00	19,095.62	17,620.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	88,854,875.88	84,471,743.85	86,867,759.44	89,515,867.79
减：所得税	9,096,827.88	4,886,181.45	13,130,456.99	13,130,456.99
少数股东本期损益			1,913,743.13	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	79,758,048.00	79,585,562.40	71,823,559.32	76,385,410.80
加：上年未分配利润	450,756,827.45	502,587,864.88	66,653,753.03	92,361,108.97
其他转入				
六、可供分配的利润	530,514,875.45	582,173,427.28	138,477,312.35	168,746,519.77
减：提取法定盈余公积金				
提取法定公益金				
提取利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	530,514,875.45	582,173,427.28	138,477,312.35	168,746,519.77
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积金				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	530,514,875.45	582,173,427.28	138,477,312.35	168,746,519.77

公司法定代表人：刘德雨

公司主管会计工作的负责人：张仁一

会计机构负责人：陆小平

**现金流量表**

2004 年 1 - 3 月

编制单位：深圳南山热电股份有限公司

单位：人民币元

项 目	合并数	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	639,333,411.78	608,403,411.80
收到的税费返还	40,971.15	
收到的其他与经营活动有关的现金	60,194,805.04	91,807,273.13
现金流入小计	699,569,187.97	700,210,684.93
购买商品、接受劳务支付的现金	376,646,323.89	350,891,429.07
支付给职工以及为职工支付的现金	28,589,285.74	28,589,285.74
支付的各种税费	119,572,039.72	79,551,300.79
支付的其他与经营活动有关的现金	26,585,364.51	183,030,900.80
现金流出小计	551,393,013.86	642,062,916.40
经营活动产生的现金流量净额	148,176,174.11	58,147,768.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的 现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金	31,465,599.86	
现金流入小计	31,465,599.86	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	167,180,257.47	21,660,314.68
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金	31,478,299.69	
现金流出小计	198,658,557.16	21,660,314.68
投资活动产生的现金流量净额	-167,192,957.30	-21,660,314.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	610,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	610,000,000.00	0.00
偿还债务所支付的现金	104,769,750.20	54,769,750.20
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4,503,663.96	1,648,756.12
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	109,273,414.16	56,418,506.32
筹资活动产生的现金流量净额	500,726,585.84	-56,418,506.32
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	481,709,802.65	-19,931,052.47

公司法定代表人：刘德雨 公司主管会计工作的负责人：张仁一 会计机构负责人：陆小平

**现金流量表（续）**

2004 年 1 - 3 月

编制单位：深圳南山热电股份有限公司

单位：人民币元

补 充 资 料	合并数	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	79,758,048.00	79,585,562.40
加：计提的资产减值准备		
固定资产折旧	38,258,572.68	29,232,613.48
无形资产摊销	1,819,659.06	1,819,659.06
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）	-24,295,904.08	-32,864,611.09
预提费用增加（减：减少）		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		
固定资产报废损失		
财务费用	4,326,448.39	1,349,926.83
投资损失（减：收益）		-51,897,200.82
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	36,376,984.42	36,376,984.42
经营性应收项目的减少（减：增加）	32,369,654.03	-14,617,555.45
经营性应付项目的增加（减：减少）	-20,437,288.39	9,162,389.70
其他		
经营活动产生的现金流量净额	148,176,174.11	58,147,768.53
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	975,887,657.23	285,668,334.36
减：现金的期初余额	494,177,854.58	305,599,386.83
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	481,709,802.65	-19,931,052.47

公司法定代表人：刘德雨 公司主管会计工作的负责人：张仁一 会计机构负责人：陆小平